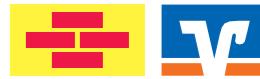


Bausparkasse Schwäbisch Hall AG

Investorenpräsentation



Summary 2024



Vision	<ul style="list-style-type: none">- Führender Produkt- und Lösungsanbieter im genossenschaftlichen Ökosystem Bauen und Wohnen in enger, subsidiärer Kooperation mit den genossenschaftlichen Banken
Mission	<ul style="list-style-type: none">- Heimat schaffen und erhalten
Position	<ul style="list-style-type: none">- Nachhaltiger Immobilienfinanzierer und Teil der Genossenschaftlichen FinanzGruppe- Neugeschäft: 13,6 Mrd. € Baufinanzierung und 28,1 Mrd. € Bausparen
Ertragslage/ Bilanz	<ul style="list-style-type: none">- 64 Mio. € Gewinn vor Steuern (IFRS Konzern)- Bilanzsumme 82,7 Mrd. € (IFRS Konzern)
Vertriebsnetz	<ul style="list-style-type: none">- Mehr als 3.000 Außendienstmitarbeiter und nahezu 100 % der Genossenschaftsbanken
Kunden	<ul style="list-style-type: none">- Kundenzahl Inland rund 6,1 Mio.- Kundenzahl Ausland rund 1 Mio.
Deckungsstock/ Rating	<ul style="list-style-type: none">- Hochgradig granularer Deckungsstock aus rein wohnwirtschaftlichen Darlehen- Unsere Pfandbriefe werden mit der Bestnote Aaa bewertet
Funding	<ul style="list-style-type: none">- Die Emission von Pfandbriefen dient der Refinanzierung in der Baufinanzierung
Ausblick	<ul style="list-style-type: none">- Weiterhin hoher Erwerbswunsch der privaten Haushalte hinsichtlich Wohnungs- und Hauskauf, aber anspruchvolles Marktumfeld (u. a. Inflations- und Zinsniveau). Perspektivisch hohes Volumen an energetischen Sanierungen erwartet- Für 2025 wird der energetische Sanierungsbedarf auf 80 Mrd. € p.a. beziffert¹- Für 2025 werden rund 200 Mrd. € (Fremd-) Finanzierungsvolumen im Baufinanzierungsgeschäft mit privaten Haushalten in Deutschland erwartet²- Stabiler Bausparmarkt auf dem Niveau von 2024 erwartet³

¹ Bericht der Arbeitsgemeinschaft für zeitgemäßes Bauen: „Wohnungsbau - die Zukunft des Bestandes“, Februar 2022, eigene Berechnungen

² Baufi: MAD - Research; Dt. Bundesbank: MFI-Zinsstatistik Stand 09/2023, eigene Hochrechnungen

³ Bausparen: MAD - Research; Verband der privaten Bausparkassen, eigene Schätzungen

-
1. Schwäbisch Hall auf einen Blick

 2. Geschäftsstrategie

 3. Bilanz und Ertragslage

 4. Deckungsstock

 5. Funding

 6. Rating
-

1. Schwäbisch Hall auf einen Blick

2. Geschäftsstrategie

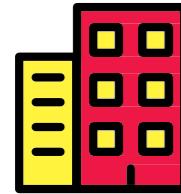
3. Bilanz und Ertragslage

4. Deckungsstock

5. Funding

6. Rating

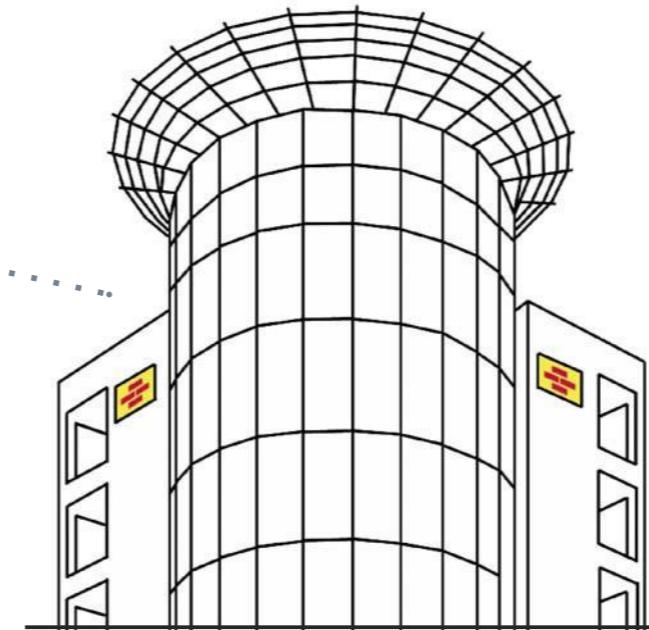
Bausparkasse Schwäbisch Hall auf einen Blick



Größte deutsche
Bausparkasse mit
34,7 % Marktanteil



Einer der größten deutschen
Baufinanzierer mit
Rund 13,6 Milliarden €
Neugeschäft Baufinanzierung*



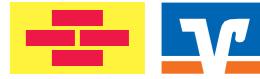
Rund 7 Millionen Kunden
im In- und Ausland (rund 6,1 Mio. in D.)



Rund 7 Millionen Verträge
Über 328 Mrd. € Bausparsumme im Bestand

*Umfasst sonstige Baudarlehen, Tilgungsaussetzungs- und Zwischenfinanzierungs-Darlehen, Bauspardarlehen und an Institute der Genossenschaftlichen FinanzGruppe vermittelte Baufinanzierungen.

Unsere Erfolgsgeschichte



Kontinuierliches Wachstum – seit 90 Jahren

1931 16. Mai: Gründung in Köln als „Deutsche Bausparer AG, Bau-, Spar- und Entschuldungskasse“

1944 Aufgrund der Kriegsereignisse wird Schwäbisch Hall neuer Firmensitz

1956 Beteiligung der Raiffeisen-Zentralkassen. Neuer Firmenname: „Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Bausparkasse der Volksbanken und Raiffeisenkassen“

1975 Das Geburtsjahr des Schwäbisch Hall-Markentieres: Der Bausparfuchs betritt die Bühne



ab 1992 Gründung von Tochtergesellschaften* in Osteuropa (heute Slowakei)

ab 1994 Gründungen von:
Schwäbisch Hall Training GmbH (SHT)
Schwäbisch Hall Kreditservice GmbH (SHK)
Schwäbisch Hall Facility Management GmbH (SHF)

2004 Bausparstart in China (seit 2018 in vier Provinzen)

2014 Weiterentwicklung Unternehmensstrategie:
Auf dem Weg zum Baufinanzierer mit Kerngeschäftsfeld Bausparen

ab 2018 Gründungen von:
BAUFINEX: Online-Vertriebsplattform
Schwäbisch Hall Wohnen: Digitalvertrieb
Impleco: Digitales Ökosystem rund um die Themen Bauen & Wohnen

2022 Bestes Gesamtvertriebsergebnis der Unternehmensgeschichte mit 51,1 Mrd. Euro

*Minderheitsbeteiligungen

Inlandsbeteiligungen



Schwäbisch Hall

Auf diese Steine können Sie bauen

Digitales Plattformgeschäft / Vertriebsunterstützung



Processing Bauspar-
und Kreditgeschäft



Wir sind Baufi *FastLane!*
Optimierung von
Baufinanzierungs-
prozessen



Gebäude-
management



Einfach. Vernetzt. Vor Ort.
Vermittler-
Marktplatz



Digitalvertrieb



Implementing Ecosystems
Digitales Ökosystem
Bauen & Wohnen



Datengetriebene
Marktbearbeitungs
-lösungen

Unsere Partner – die Basis unseres Erfolgs



Die genossenschaftliche FinanzGruppe



rund **700** genossenschaftliche Banken



rund **135.400** Mitarbeiter

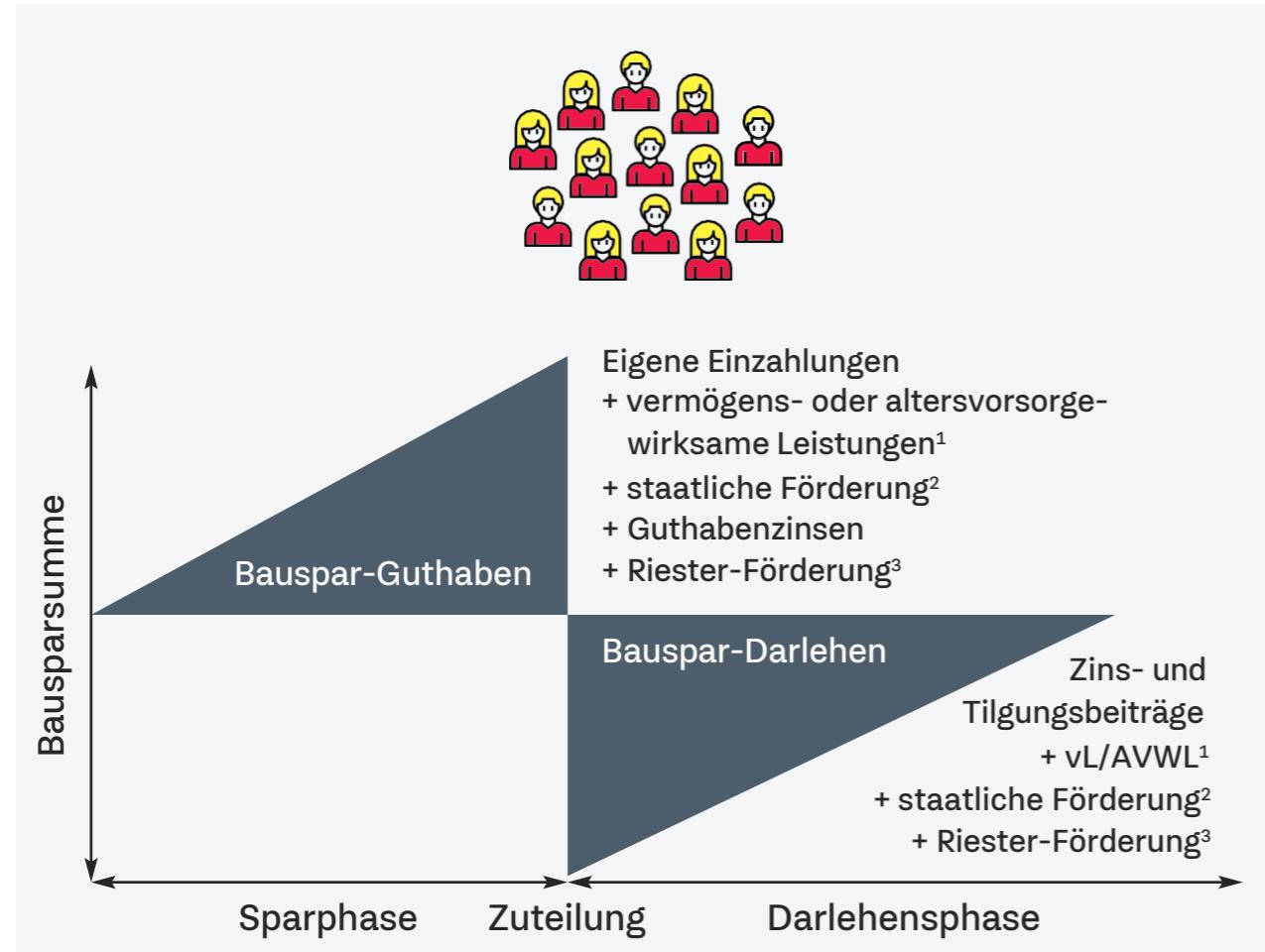


17,6 Millionen Mitglieder



A+/AA – Verbundrating
durch Standard & Poor's und Fitch Ratings





¹Leistungen die der Arbeitgeber je nach Branche zusätzlich zum Gehalt zahlt

²Es gelten Einkommensgrenzen und weitere Voraussetzungen

³Bei Berechtigung/Erfüllung der Voraussetzungen

⁴Es gelten weitere Zuteilungsvoraussetzungen



Eigenkapital ansparen

Beim Bausparen schließt der Kunde einen **Bausparvertrag** über eine bestimmte Bausparsumme ab und bespart diesen etwa bis zur Hälfte in regelmäßigen Raten



Darlehen aufnehmen

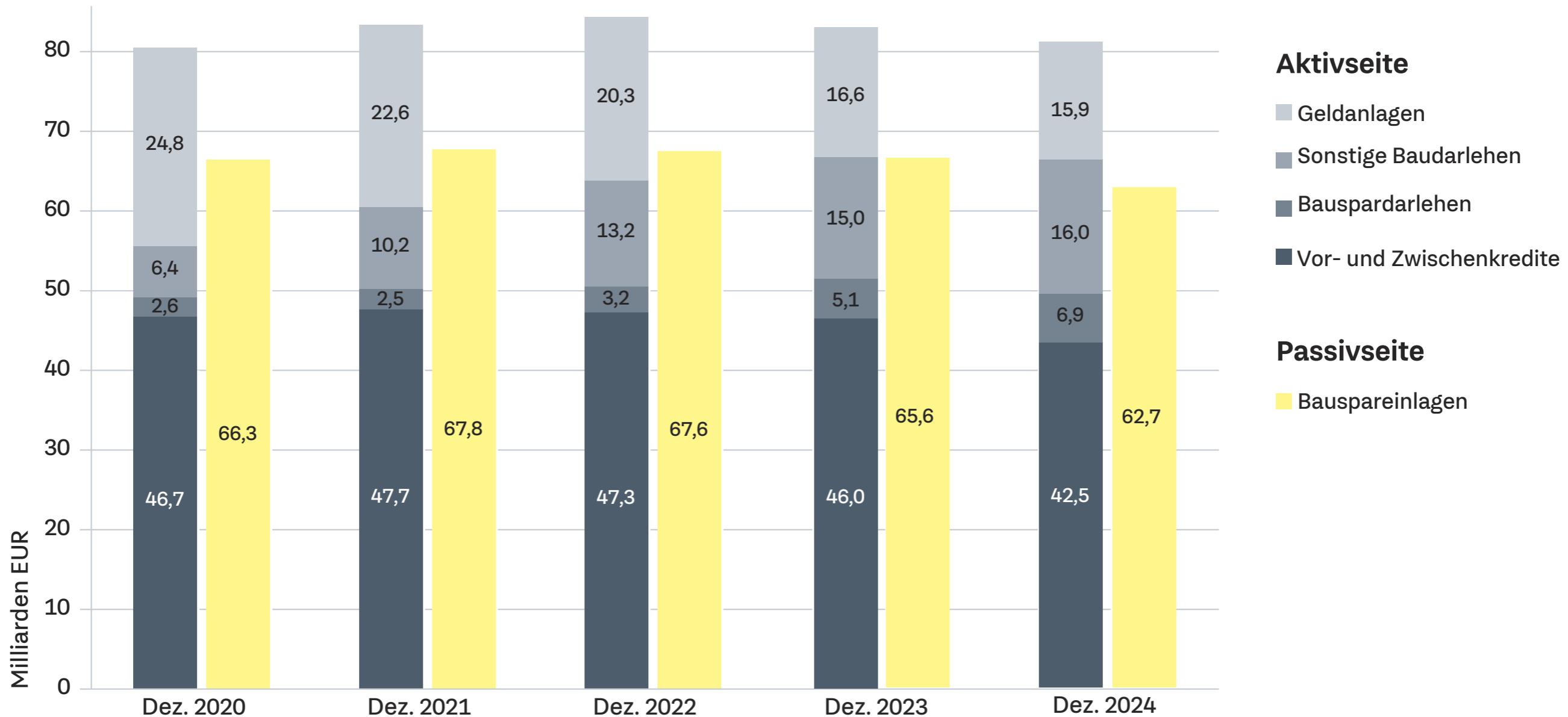
Ist der vereinbarte Teil der Bausparsumme angespart⁴, kann für die zweite Hälfte ein **günstiges Bauspardarlehen** aufgenommen werden



Raten bequem zurückzuzahlen

In der sogenannten **Rückzahlungs-/Tilgungsphase** zahlt der Kunde das Darlehen in regelmäßigen Monatsraten zurück

Solide Geschäftsentwicklung



1. Schwäbisch Hall auf einen Blick

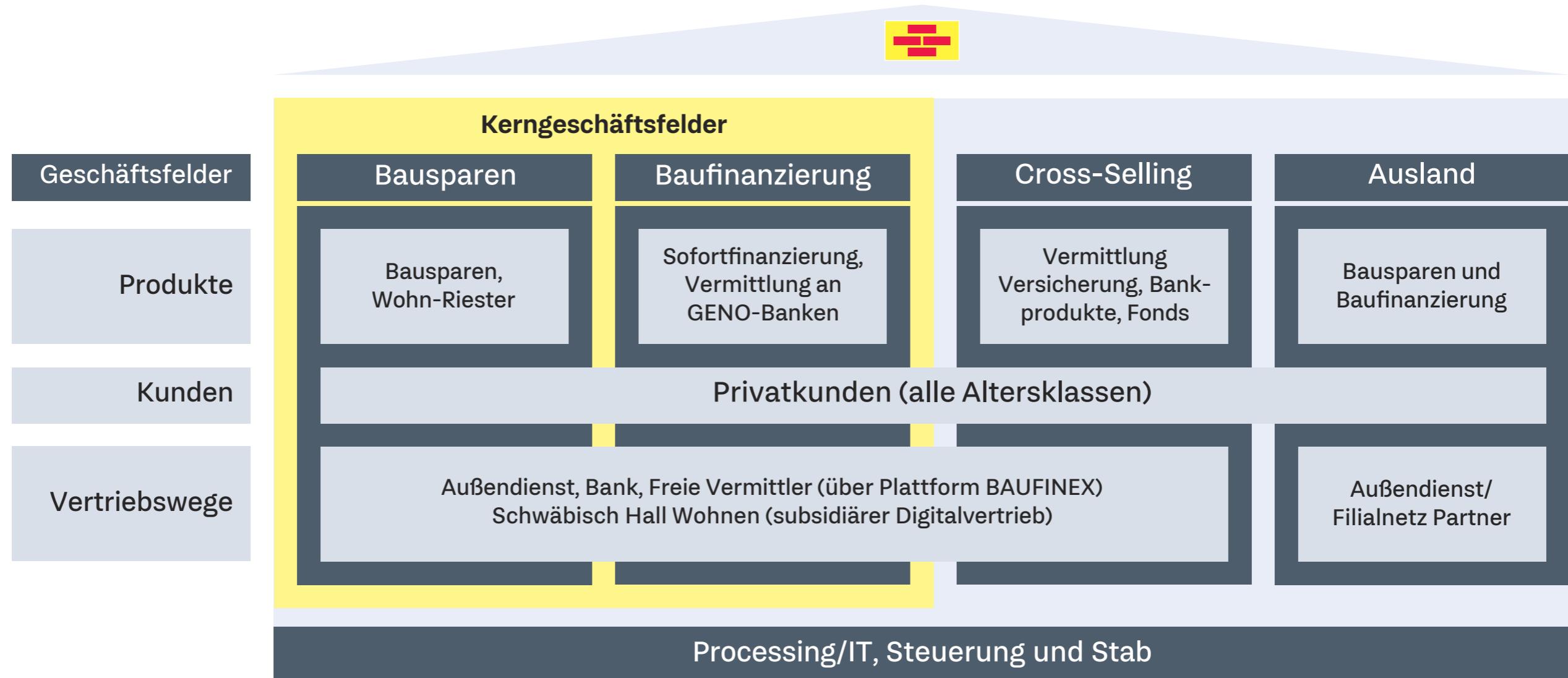
2. Geschäftsstrategie

3. Bilanz und Ertragslage

4. Deckungsstock

5. Funding

6. Rating

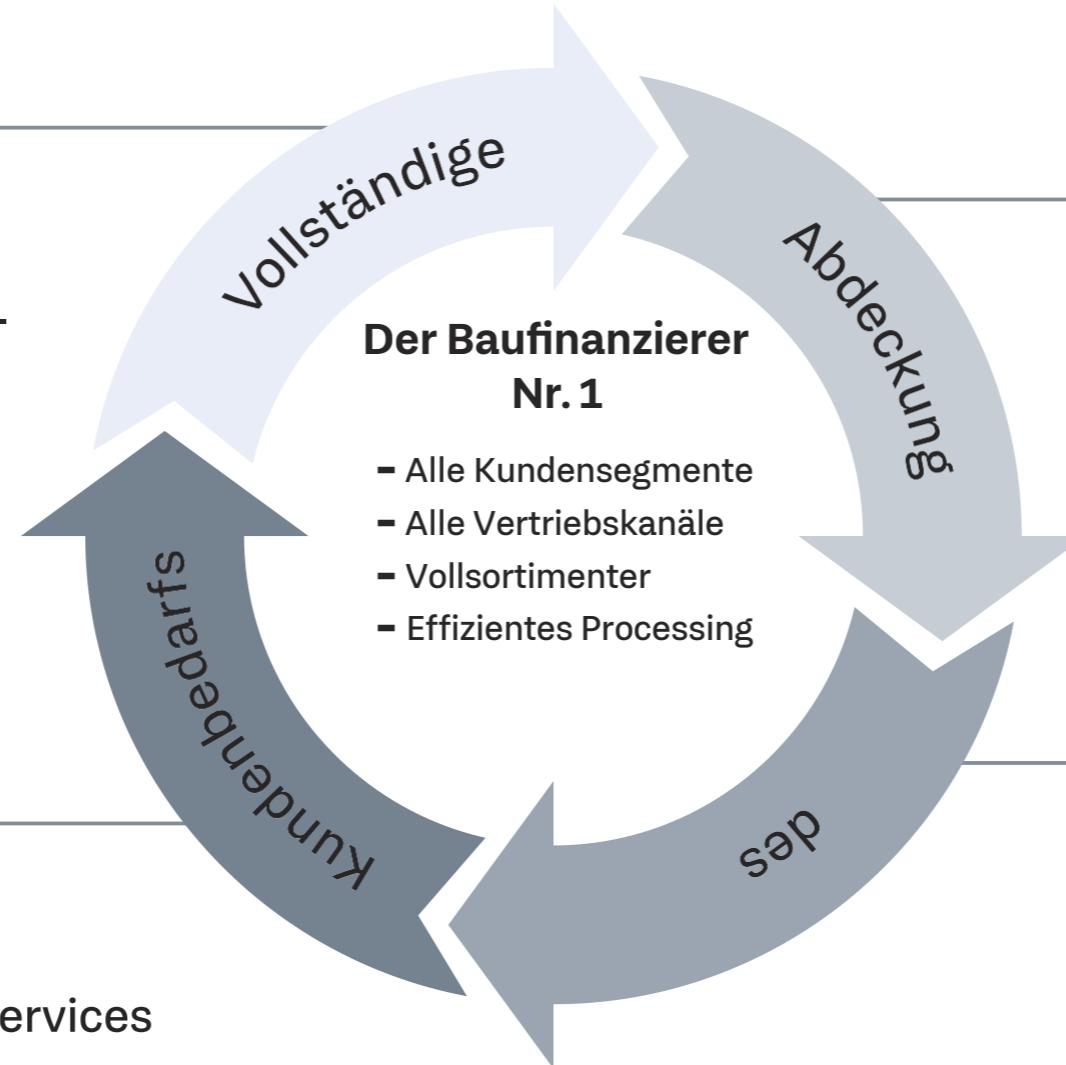


Vertrieb/Betreuung

- Hohe Anzahl an kompetenten Baufinanzierungsberatern
- Flächendeckende Zusammenarbeit mit den Banken der Genossenschaftlichen FinanzGruppe
- Ausbau Plattformgeschäft

Service

- Laufende Weiterentwicklung Beratungssysteme
- Weiterer Ausbau der Kundenservices entlang der Customer Journey



Produkte, Konditionen/Provisionen

- Laufende Optimierung Produktangebot
- Wohn-Riester als Alleinstellungsmerkmal
- Attraktive Konditionen

Prozesse

- Effiziente und verlässliche Kreditbearbeitung
- Ausbau der Prozessautomatisierung E2E

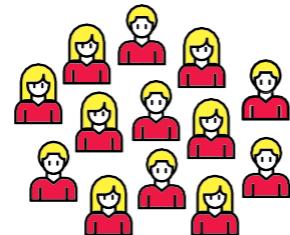


Schlagkräftiger Vertrieb

- ~ 3.000 Außendienstmitarbeiter
- Flächendeckende Zusammenarbeit mit den Genossenschaftsbanken
- BAUFINEX B2B-Plattform

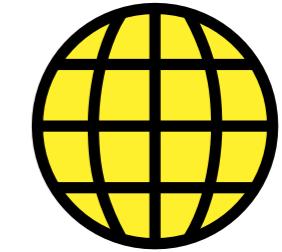
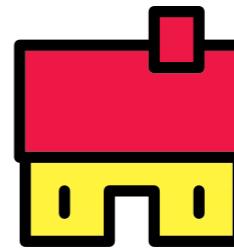
Breite Kundenbasis

BSH: ~ 6,1 Mio. Kunden
GFG: ~ 30 Mio. Kunden



Refinanzierung unabhängig vom Kapitalmarkt aus Kollektiv. Ergänzt über Pfandbriefe

Steigerung Marktanteil im Bausparen auf 34,7 %*



Hohe Markenbekanntheit

„Auf diese Steine können Sie bauen“

*Quelle: Verband der privaten Bausparkassen, eigene Berechnungen

-
1. Schwäbisch Hall auf einen Blick
 2. Geschäftsstrategie
 - 3. Bilanz und Ertragslage**
 4. Deckungsstock

 5. Funding

 6. Rating
-

Ausgewählte Finanzdaten Schwäbisch Hall Konzern (IFRS)

	31.12.2024	31.12.2023
Bilanzsumme in Mio. €	82.684	84.369
Eigenkapital in Mio. €	4.412	4.454
Harte Kernkapitalquote in %	25,4	24,1
Gewinn vor Steuern in Mio. €*	64	20
Cost-Income Ratio in %	85,5	93,4
RORAC in %	1,5	0,7
LCR in % (nur Bausparkasse SHA AG)	267,4	254,8
LTV in % (nur Bausparkasse SHA AG)	55	56
NPL in %**	0,81	0,69

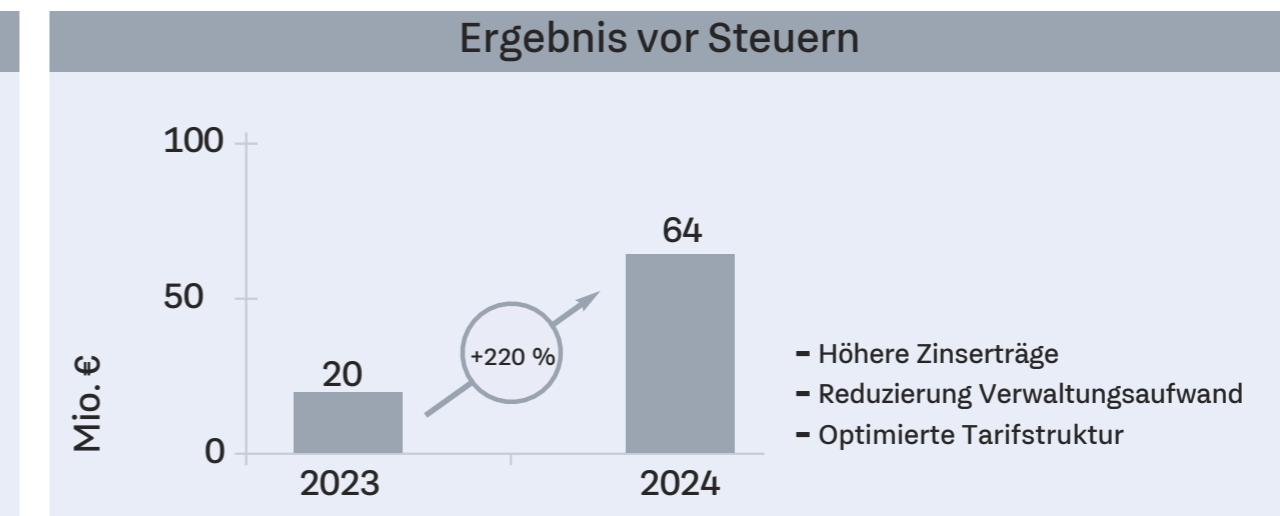
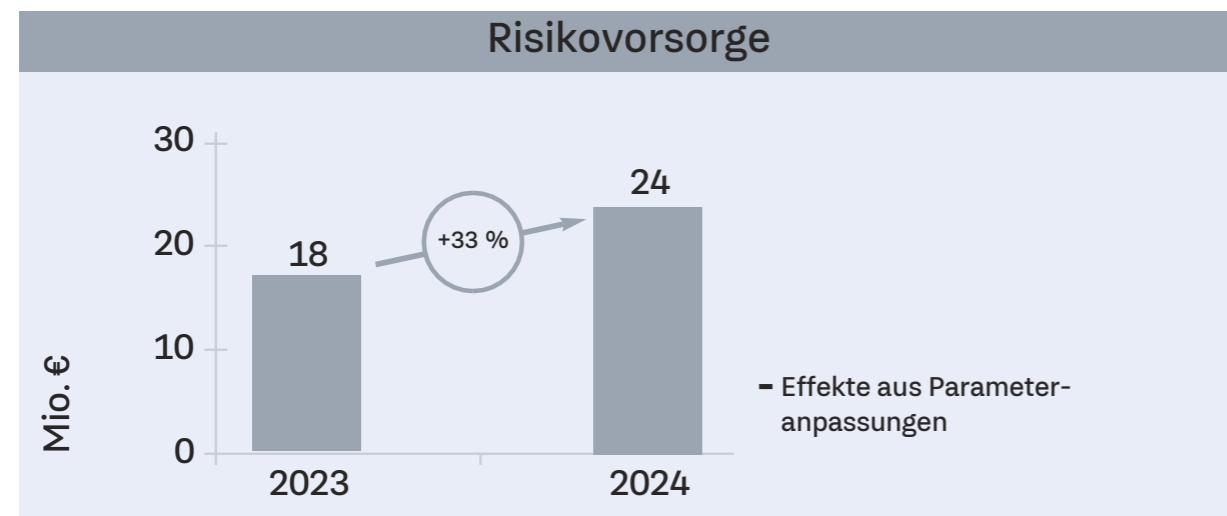
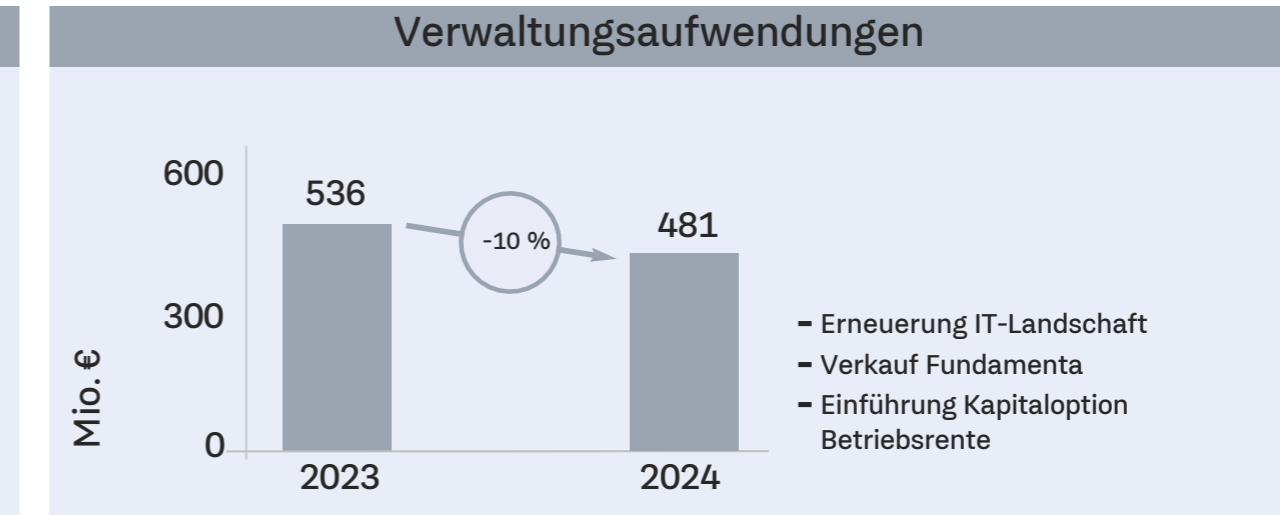
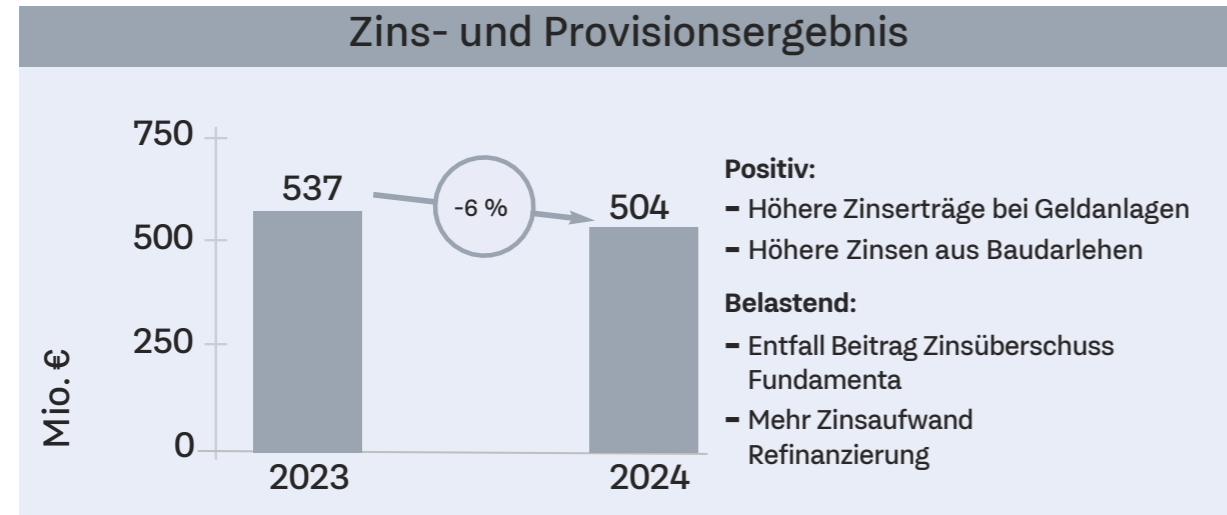
Zwischen der DZ BANK AG und der Bausparkasse Schwäbisch Hall besteht ein Gewinnabführungsvertrag

*Finanzbericht 2024 Seite 206 + Seite 229, **Finanzbericht 2024 Seite 15

Aktiva in Mio. €	31.12.2024	31.12.2023	Passiva in Mio. €	31.12.2024	31.12.2023
Forderungen an Kreditinstitute	3.333	4.460	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	9.685	9.470
Forderungen an Kunden*	67.390	66.989	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	62.855	64.152
Positive Marktwerte aus Sicherungsmaßnahmen	11	15	Wertbeiträge aus Portfolio-Absicherung von finanziellen Verbindlichkeiten	-95	-138
Finanzanlagen	11.028	10.226	Verbriezte Verbindlichkeiten	4.110	3.031
 Nach der Equity-Methode bilanzierte Finanzanlagen	 98	 88	Negative Marktwerte aus Sicherungsinstrumenten	 139	 176
Immaterielle Vermögenswerte	138	154	Rückstellungen	1.058	1.210
Sachanlagen und Nutzungsrechte	91	95	Ertragssteuerverpflichtungen (laufend + latent)	8	264
Ertragssteueransprüche (laufend + latent)	746	766	Sonstige Passiva	512	217
Sonstige Aktiva	77	47	Zur Veräußerung gehaltene Schulden**	-	1.533
Risikovorsorge	-228	-204	Eigenkapital	4.412	4.454
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte**	-	1.733	 Summe der Passiva	 82.684	 84.369
Summe der Aktiva	82.684	84.369			

*inkl. Länder-SSDs; **Verkauf Fundamenta siehe Textziffer 29 (Seite 229f Finanzbericht 2024)

Entwicklung Erträge, Aufwendungen und Ergebnisse



in Mio. €	31.12.2024	31.12.2023
Zinsüberschuss	519	550
Provisionsergebnis	-15	-13
Sonstiges Bewertungsergebnis aus Finanzinstrumenten	-4	1
Ergebnis aus der Ausbuchung von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanzielle Vermögenswerten	-	-2
Risikovorsorge	-24	-18
Verwaltungsaufwendungen	-481	-536
Sonstiges betriebliches Ergebnis	62	38
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	7	-
Konzernergebnis vor Steuern	64	20**
Ertragssteuern	-2	14
Konzernergebnis	62	34

*BSH-Konzern; ** Verkauf Fundamenta siehe Textziffer 29 (Seite 229f Finanzbericht 2024)

-
1. Schwäbisch Hall auf einen Blick

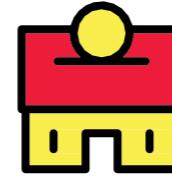
 2. Geschäftsstrategie

 3. Bilanz und Ertragslage
 - 4. Deckungsstock**

 5. Funding

 6. Rating
-

Deckungsmasse: Private Wohnbaufinanzierungen

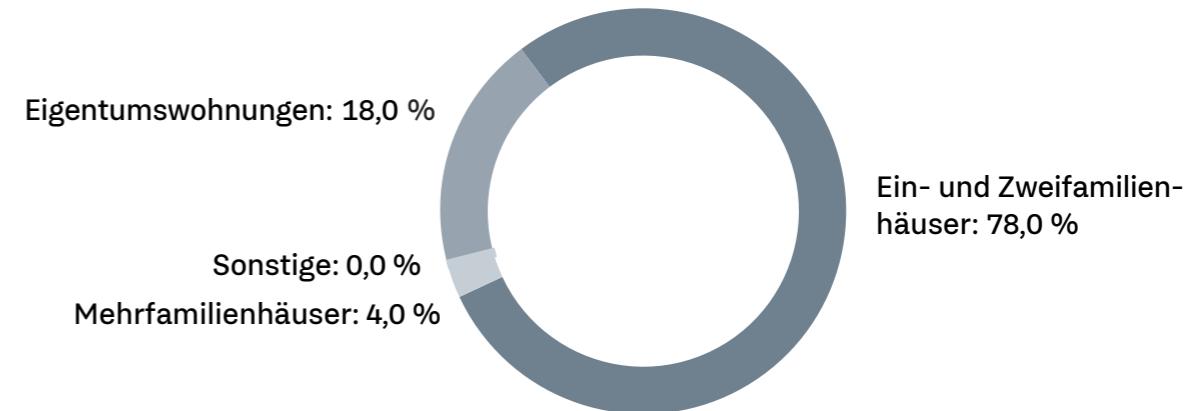


Stand: 31.12.2025

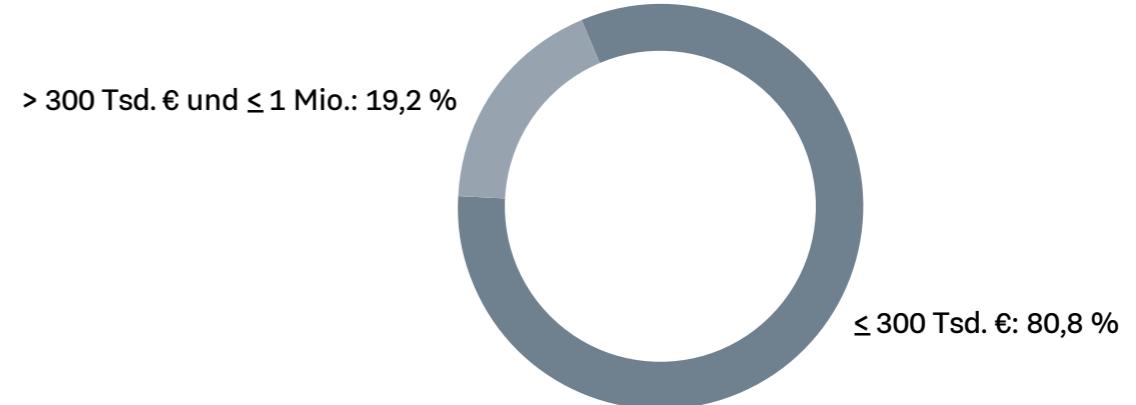
- **Wohnwirtschaftliche Deckungsmasse**
aufgrund Bausparkassengesetz
(deutliche Einschränkungen für Gewerbe)
- Granulares und deutschlandweit diversifiziertes
Darlehensportfolio

- Rund 87 % eigengenutzte Immobilien
- Rund 77 % Ein- und Zweifamilienhäuser
- Alle Sicherungsobjekte in Deutschland
- Keine Fremdwährungen

Nutzungsart der ordentlichen Deckungswerte

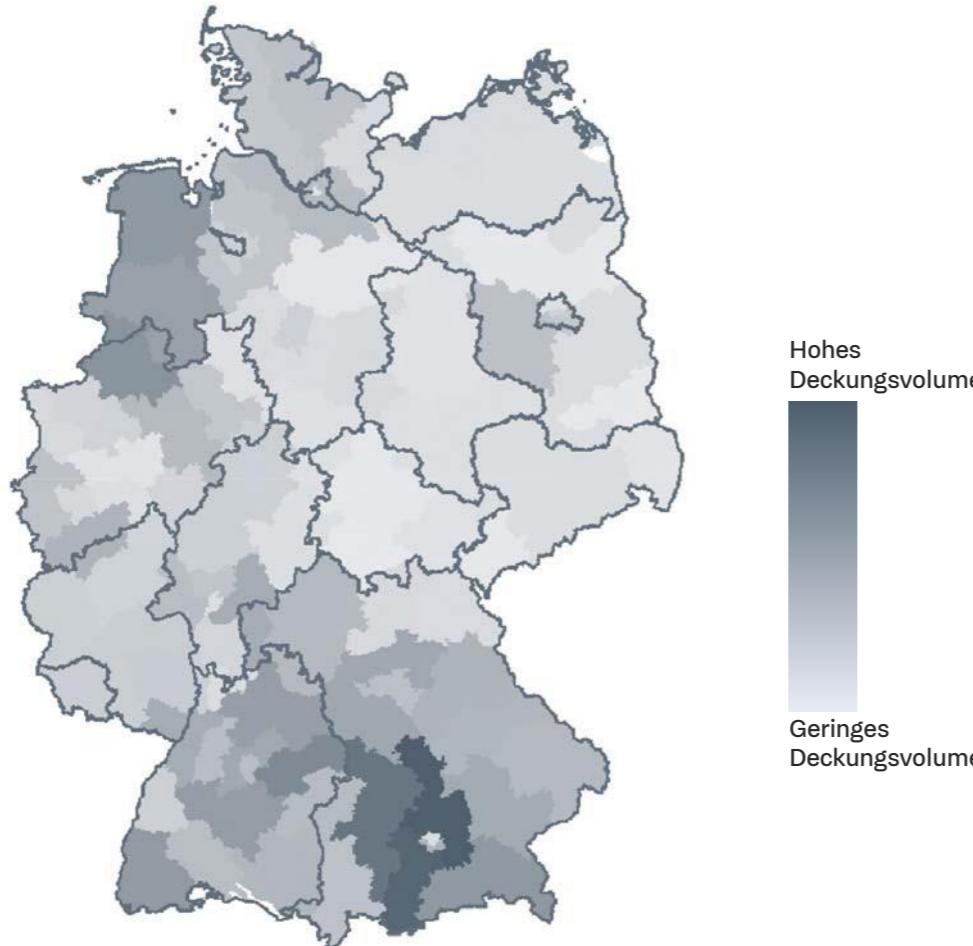


Granularer Deckungsstock: Größenklassen der Hypothekendeckung



Regionale Verteilung der ordentlichen Deckungsmasse

Stand: 31.12.2024



Unternehmerische Verantwortung leben und fördern

Unseren jährlichen Nachhaltigkeitsbericht veröffentlichen wir freiwillig nach CSRD/ESRS. Darüber hinaus sind wir in folgenden Handlungsfeldern aktiv:

Produkte und Dienstleistungen

- Unterstützung unserer Kunden bei nachhaltigem Vermögensaufbau und privater Altersvorsorge mit Wohneigentum
- Produkte und Services für nachhaltiges Bauen und Wohnen
- Messung der ESG-Performance des Kreditportfolios

Nachhaltiger Bankbetrieb

- Klimastrategie in der DZ BANK Gruppe u. Schwäbisch Hall-Klimapfad
- Klimafreundlicher Betrieb der Hauptverwaltung Schwäbisch Hall
- Externe Commitments (z. B. Stiftung KlimaWirtschaft, Verein für Umweltmanagement und Nachhaltigkeit in Finanzinstituten)

Verantwortungsvoller Arbeitgeber

- Lebensphasenorientierte Personalpolitik mit vielen Zusatzleistungen
- Hohe Mitarbeiterzufriedenheit und Identifikation mit dem Arbeitgeber
- Regelmäßige Auszeichnungen z. B. „Top Employer 2024“

Gesellschaftliches Engagement

- Aktive Rolle als Corporate Citizen in der Region
- Gezielte Förderung von Ehrenamt sowie sozialen und kulturellen Projekten
- Stiftungsendeavor und Kooperationen

Für das Kreditportfolio ermitteln wir ESG-relevante Kennzahlen (Bottom-up)

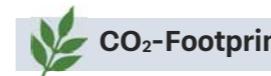
Die Bottom-up-Methode basiert auf detaillierten Angaben der Immobilien.¹

ESG-Kennzahlen (31.12.2024):



SDG-Impact

Anteil der Schwäbisch Hall-Finanzierungen, die sich positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen („Sustainable Development Goals“) auswirken: **ca. 41,6 %**



CO₂-Footprint

Mitfinanzierte CO₂-Emissionen durch unser Kreditgeschäft: **ca. 1,18 Mio. t CO₂**

¹ Für das Immobilienfinanzierungsportfolio liegen approximative Bottom-up EPC-Klassifizierungen vor. Für das Neugeschäft erheben wir seit 01.01.2024 echte Energieausweise.

Grüne Anleihen von Schwäbisch Hall:



- (Re-)Finanzierung Geeigneter Grüner Vermögenswerte (Hypothekendarlehen) für **energieeffiziente Wohnimmobilien**:
 - **Top 15%*** des deutschen Wohn-Immobilienbestands (Neubau und Erwerb)
 - **NZEB -10%**: Für Immobilien ab 2021 Primärenergiebedarf mind. 10% besser als Niedrigstenergiegebäudestandard (NZEB)
 - **Modernisierung**: Mind. 30% Verbesserung des Energieverbrauchs/-bedarfs
- **Aufnahme Geeigneter Grüner Darlehen in die Grüne Deckungsmasse** anhand der im Rahmenwerk für Grüne Anleihen festgelegten Kriterien:
 - Selektion Grüner Hypothekendarlehen unterstützt durch IT-Systeme
 - Überprüfung und Weiterentwicklung der Eignungskriterien durch dediziertes Team aus Nachhaltigkeits- und Refinanzierungsexperten
- Verwaltung der Emissionserlöse Grüner Anleihen erfolgt auf **Portfoliobasis**:
 - Kennzeichnung Grüner Darlehen und Bildung eines Sub-Portfolios aus der Pfandbrief-Deckungsmasse
 - Einhaltung und Überwachung der Maßgabe, dass das Volumen Grüner Darlehen das Volumen ausstehender Grüner Anleihen dauerhaft übersteigt („Grüne Überdeckung“)
- Regelmäßige Veröffentlichung von **Transparenzberichten** während der Laufzeit der Grünen Anleihen:
 - **Allokationsbericht**: Informationen über Grüne Vermögenswerte und umlaufende Grüne Anleihen
 - **Impact Report**: Informationen zur Vermeidung von CO₂-Emissionen & Energieeinsparungen

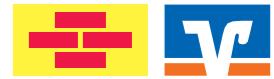


Die BSH gibt Grüne Anleihen exklusiv als **Hypothekenpfandbriefe** im Einklang mit den Mindeststandards für Grüne Pfandbriefe des Verbandes deutscher Pfandbriefbanken (vdp) und dem deutschen Pfandbriefgesetz.

Stand: 30.06.2025

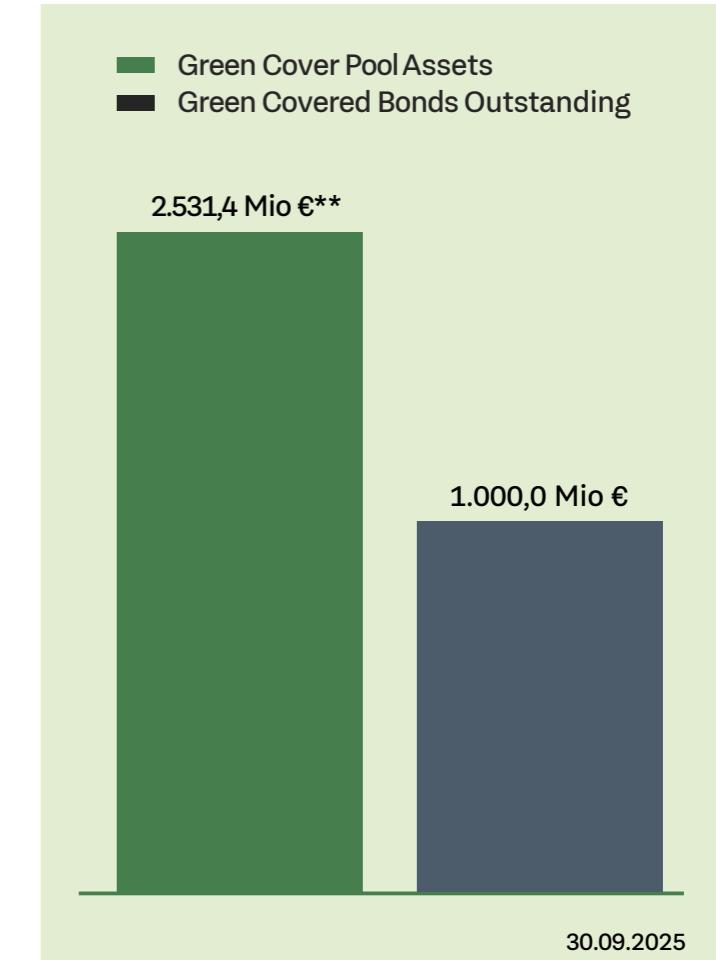
* Studie Drees & Sommer für Mitgliedsinstitute des Verbands deutscher Pfandbriefbanken

Highlights grüner Deckungsstock



Übersicht grüne Deckungswerte und grüner Pfandbriefumlauf		30.09.2025
Grüne Hypothekenpfandbriefe	Mio. €	1.000,0
Grüne Deckungsmasse	Mio. €	2.531,4**
Grüner Deckungsgrad	%	253

- Die Erlöse aus der Emission von Grünen Pfandbriefen werden zur Finanzierung oder Refinanzierung von **energieeffizienten Immobilien** verwendet
- Die Grünen Deckungswerte bestehen aus geeigneten **Wohnimmobiliendarlehen** gemäß Green Bond Framework der Bausparkasse Schwäbisch Hall
- Die Eignungskriterien sind mit dem Ziel festgelegt, dass die (re-) finanzierten energieeffizienten Immobilien eine Auswahl der **besten 15 %** des nationalen Gebäudebestands in Deutschland widerspiegeln sollen.*



*basierend auf einer Studie zu den energetisch besten 15 % des deutschen Immobilienbestands von Drees & Sommer für Mitgliedsinstitute des Verbands deutscher Pfandbriefbanken

**Angabe bildet nicht das zukünftige Emissionspotenzial Grüner Pfandbriefe ab

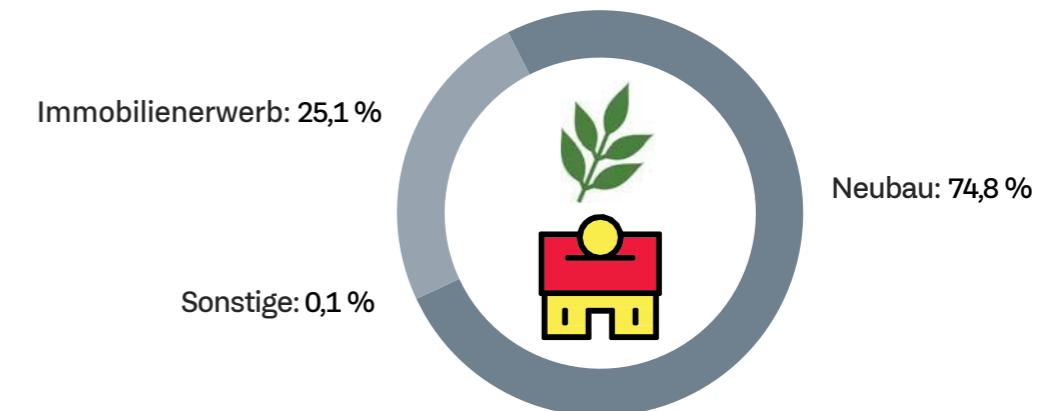
Überblick zur Struktur und Qualität des grünen Deckungsstocks

Grüne Allokationskennzahlen	30.09.2025
Überdeckung des grünen Pfandbriefumlaufs	153 %
Derzeit nicht auf Pfandbriefumlauf allokierte grüne Deckungswerte	1.531,4 Mio. €
Anteil der auf Pfandbriefumlauf allokierte grünen Deckungswerte	40 %

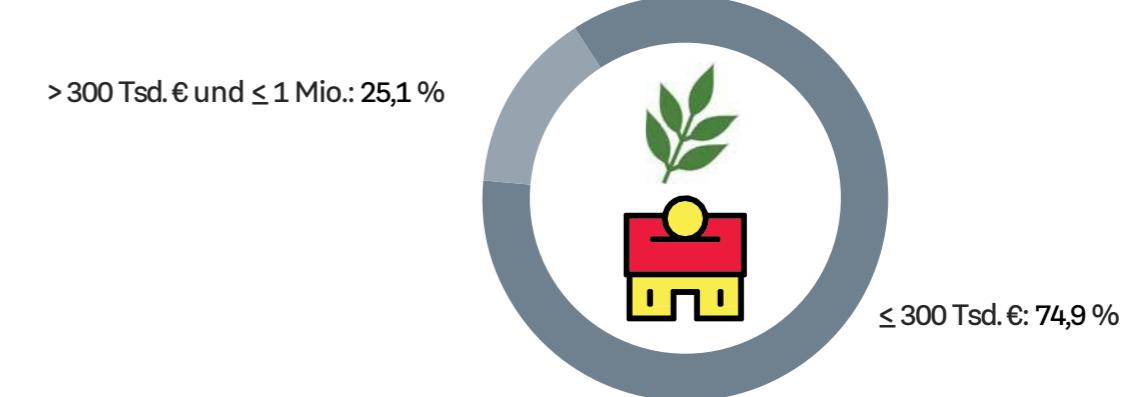
Weitere Informationen zu den Darlehen der grünen Deckungsmasse

Kreditzweck	Mio. €	Größenklassen Deckungsmasse	Mio. €
Immobilienverwertung	636,2	≤ 300.000 €	1.895,8
Neubau	1.893,1	> 300.000 € ≤ 1 Mio. €	635,6
Sonstiges	2,1	> 1 Mio. € ≤ 10 Mio. €	0,0
Total	2.531,4*	> 10 Mio. €	0,0

Verwendungsart der grünen Deckungswerte



Granularer Deckungsstock: Größenklassen der Hypothekendeckung



*Angabe bildet nicht das zukünftige Emissionspotenzial Grüner Pfandbriefe ab

-
1. Schwäbisch Hall auf einen Blick
 2. Geschäftsstrategie
 3. Bilanz und Ertragslage
 4. Deckungsstock
 - 5. Funding**
 6. Rating
-

Aktiv	Passiv	Bemerkung
Bauspardarlehen		<ul style="list-style-type: none">- Das Darlehensneugeschäft führt zu einer Verlängerung der Bilanz
Eigenanlagen		<ul style="list-style-type: none">- Emission von Pfandbriefen als zusätzliche, geschäftsmodellkonforme, nachhaltige und günstige Refinanzierungsquelle
Außenkollektive Darlehen	<p>Bauspareinlagen</p> <p>Pfandbriefe</p> <p>Geldaufnahmen und sonstige Passiva</p>	<ul style="list-style-type: none">- Künftiges Wachstum der Deckungsmasse ermöglicht regelmäßige Emissionen im Sub-Benchmark- bzw. Benchmark-Format- Bauspareinlagen bleiben weiterhin eine wichtige Refinanzierungsquelle- Darüberhinausgehender Bedarf wird durch Geldaufnahmen kompensiert

Refinanzierung künftig über Bauspareinlagen und **Pfandbriefe**

Mitgliedschaft bei vdp, ECBC und Erwerb Covered Bond Label



Emittent	Pfandbriefart	Fälligkeit	Volumen	Kupon	ISIN	ESG
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	16.01.2029	500 Mio. EUR	2,875	DE000A3824G4	Green
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	13.09.2029	500 Mio. EUR	2,375	DE000A30VN02	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	22.10.2030	500 Mio. EUR	0,01	DE000A3H24G6	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	22.01.2031	500 Mio. EUR	2,875	DE000A4DFCH4	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	28.10.2031	500 Mio. EUR	0,20	DE000A3MP6H1	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	24.06.2032	500 Mio. EUR	2,875	DE000A30V8H6	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	27.04.2033	500 Mio. EUR	0,20	DE000A3E5S18	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	16.11.2033	500 Mio. EUR	3,00	DE000A383JG8	Green
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	17.05.2034	500 Mio. EUR	2,00	DE000A30VH59	-
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	09.10.2035	500 Mio. EUR	3,00	DE000A460GR7	Green
BAUSCH	Hyp. Pfandbrief	27.01.2038	500 Mio. EUR	3,25	DE000A46Z8K8	-

-
1. Schwäbisch Hall auf einen Blick

 2. Geschäftsstrategie

 3. Bilanz und Ertragslage

 4. Deckungsstock

 5. Funding

 - 6. Rating**

Rating



MOODY'S

S&P Global
Ratings

Fitch Ratings



	Moody's	S&P	Fitch
Emissionsratings			
Hypothekenpfandbrief	Aaa	—	—
Bankratings*			
Long-Term	Aa2	A+*	AA-*
Outlook	stable	stable*	stable*
Short-Term	P-1	A-1*	F1+*

Stand: Juni 2025

Rating Anbieter	Rating	Datum Rating
ISS ESG	Prime/ C+	2024

Schwäbisch Hall gestaltet seine Nachhaltigkeitsaktivitäten im Rahmen der DZ BANK Gruppe. Die Leistungen werden regelmäßig ausgezeichnet: ISS ESG, eine der führenden Ratingagenturen für nachhaltige Investments, hat der DZ BANK Gruppe und damit auch der Bausparkasse Schwäbisch Hall im Corporate Rating den „Prime-Status C+“ bestätigt.

Schwäbisch Hall bleibt damit in der Spitzengruppe besonders nachhaltiger Unternehmen.

*S&P und Fitch: Gemeinsames Rating der Genossenschaftlichen Finanzgruppe

Details zum Rating-Profil



Moody's Pfandbrief-Rating: Aaa

- Die Bausparkasse Schwäbisch Hall wird mit **Aa2** bewertet (high quality and subject to very low credit risk)
- Die Pfandbriefe der BSH werden mit der **Bestnote Aaa** bewertet (highest quality, with minimal credit risk)

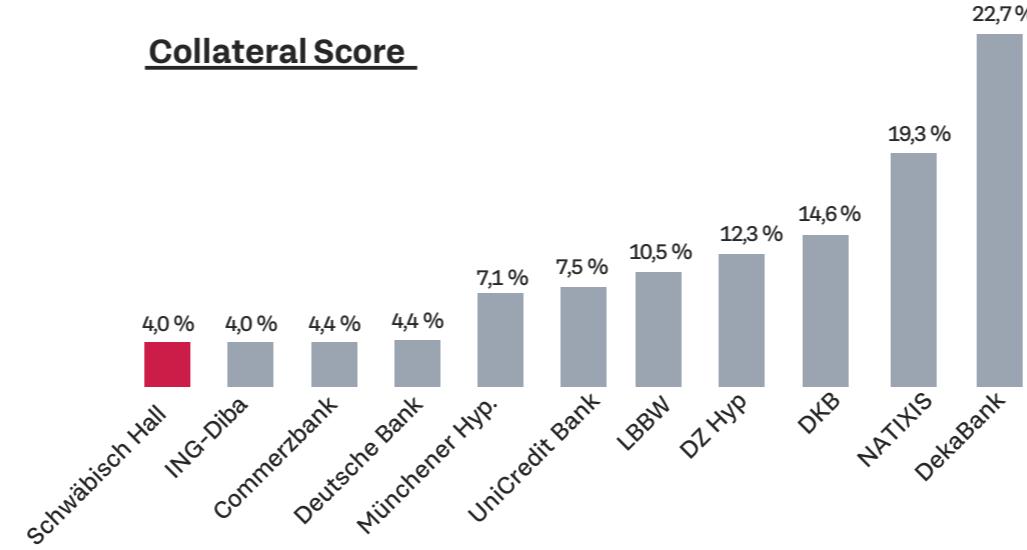
Aaa

+6 Leeway

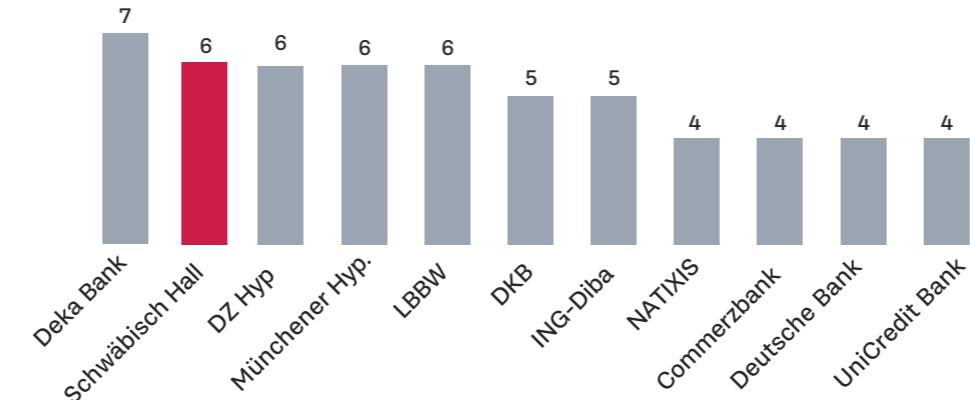
Sehr gute Kombination aus Leeway und Collateral Score im Markt

Ausgewählte Rating-Details

Collateral Score

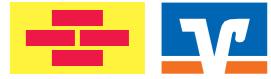


Leeway



- Moody's bewertet die **Kreditrisiken der Pfandbriefdeckungsmasse** anhand des sogenannten „Collateral Score“
- Je besser die **Kreditqualität** desto **geringer** ist der „Collateral Score“
- Der **Collateral Score** der Pfandbriefe von Schwäbisch Hall beträgt **4,0 %**
- Für Pfandbriefe hat sich eine **weitere Kennzahl** etabliert: Um wie viele Notches kann das Institutsrating zurückgehen, bevor das Pfandbriefrating (unter sonst gleichen Bedingungen) herabgestuft wird? (= „Leeway“)
- Bei der Bausparkasse Schwäbisch Hall beträgt der **Leeway 6 Notches**

Genossenschaftliche BVR-Sicherungseinrichtung



Mitglieder

Rund 700 Institute inkl.

1 Zentralbank und Spezialinstituten

Überwachung

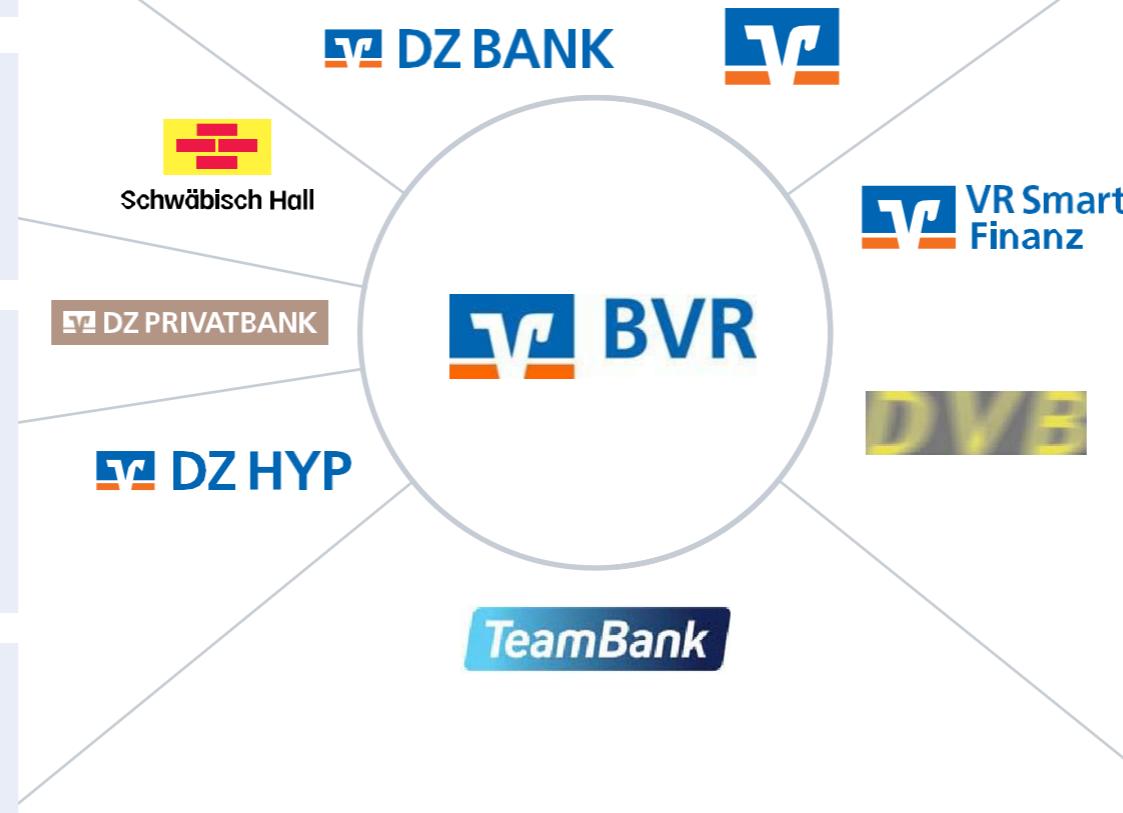
Durch die Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht

Institutsschutz

Umfassender Institutsschutz für
alle Mitglieder; kein Konkurs eines
Mitglieds seit 1934

Träger

Bundesverband der Deutschen
Volks- und Raiffeisenbanken e.V.



Aufgabe des Institutsschutzes (BVR-SE)

Abwendung oder Behebung von
drohenden/bestehenden
wirtschaftlichen Schwierigkeiten bei
angeschlossenen Instituten der
BVR-ISG und BVR-SE

Einlagenschutz

(BVR-ISG und BVR-SE)

Direkte gesetzliche Einlagensiche-
rung über die BVR-ISG bis zu 100
TEUR pro Person ggü. jedem Institut

Zusätzlicher (faktisch umfassender)
Schutz von Kundeneinlagen von
Nichtbanken durch Instituts-
sicherung der BVR-SE

Haben Sie noch Fragen –
wir helfen gerne weiter!

Bausparkasse Schwäbisch Hall AG
Crailsheimer Straße 52
74523 Schwäbisch Hall

Rolf Hübner /Bereichsleiter Operatives Treasury
E-Mail: rolf.huebner@schwaebisch-hall.de

Michael Wüst /Manager Funding/Investor Relations/Operatives Treasury
Telefon: 0791 - 46 - 2421
E-Mail: michael.wuest@schwaebisch-hall.de

Regina Sofia Wagner /Bereichsleiterin Kommunikation
Telefon: 0791 - 46 - 9741
E-Mail: regina.sofia.wagner@schwaebisch-hall.de

Disclaimer



Dieses Dokument wurde von der **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken. Die hierin enthaltenen Informationen richten sich weder an Privatpersonen noch an Personen, die den U.S. Securities Laws (U.S.-Wertpapier-Gesetzen) unterliegen und sollten weder in den U.S.A. noch in Rechtsordnungen, in denen eine Verteilung untersagt ist, verteilt werden.

Dieses Dokument stellt weder ein öffentliches Angebot noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Erwerb von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Es kann eine eigenverantwortliche Prüfung der Chancen und Risiken des dargestellten Produktes unter Berücksichtigung der jeweiligen Investitionsziele nicht ersetzen. Eine eventuelle Investitionsentscheidung bezüglich jedweder Wertpapiere oder sonstiger Finanzinstrumente sollte auf keinen Fall auf der Grundlage dieses Dokuments erfolgen, vielmehr nur unter Zugrundelegung eines Prospekts. Die **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** ist insbesondere nicht als Anlageberater oder aufgrund einer Vermögensbetreuungspflicht tätig. Dieses Dokument ist keine Finanzanalyse.

Die in diesem Dokument verwendeten Daten, Fakten und Informationen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Richtigkeit und Angemessenheit, sondern sind nach bestem Wissen aus als zuverlässig erachteten Quellen übernommen, ohne jedoch alle diese Informationen selbst zu verifizieren. Die Informationen und Aussagen entsprechen dem Stand zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments. Sie können sich jederzeit ändern oder aufgrund künftiger Entwicklungen überholt sein, ohne dass die **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** verpflichtet ist, die hierin enthaltenen Informationen zu berichtigen, zu aktualisieren bzw. auf dem neuesten Stand zu halten oder Sie hierüber zu informieren. Dementsprechend gibt die **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** keine Gewährleistung oder Zusicherung hinsichtlich der Genauigkeit, Vollständigkeit oder Richtigkeit der hierin enthaltenen Informationen oder Meinungen ab. Die **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** übernimmt keine Haftung für unmittelbare oder mittelbare Schäden, die durch die Verteilung und / oder Verwendung dieses Dokumentes verursacht werden und / oder mit der Verteilung und / oder Verwendung dieses Dokument im Zusammenhang stehen.

Dieses Dokument kann die Zukunft betreffende Erwartungen und Prognosen enthalten. Diese in die Zukunft gerichteten Aussagen insbesondere zur Geschäfts- und Ertragsentwicklung der **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** beruhen auf Planannahmen und Schätzungen und unterliegen Risiken und Unsicherheiten. Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse von den zurzeit prognostizierten abweichen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stehen im Eigentum der **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** und dürfen nicht ohne vorherige Zustimmung der **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** gegenüber Dritten offenbart oder für sonstige Zwecke genutzt werden.